



Selection

Investeringslösningar
med breda möjligheter.

Fonderna tar på ett smart sätt tillvara på de finansiella möjligheterna som finns på de globala marknaderna.

Det här tror vi att du kommer att gilla!

Vår ambition är att erbjuda våra kunder de bästa lösningarna. Det betyder inte enbart lösningar av hög kvalitet, utan också att de är tydliga och gör det enklare för dig att vara kund hos oss.

Vi har tagit fram tre värdepappersfonder, som passar dig som vill överlåta förvaltningen av hela eller delar av ditt kapital till oss.

Fonderna, som vi har döpt till Selection 25, Selection 50 och Selection 75, är investeringslösningar som innehåller olika tillgångsslag med olika egenskaper. De tar på ett smart sätt tillvara på de finansiella möjligheter som finns på de globala marknaderna.

Genom att investera ditt kapital i någon av fonderna får du på ett enkelt sätt en god riskspridning.

Med våra vassaste förvaltare vid spakarna kombinerat med en tydlig återrapportering av vad som hänt och hur vi bedömer framtiden, kan vi erbjuda dig en riktigt bra förvaltningstjänst.

Vår förhoppning är att någon av fonderna ska bli en grundsten i ditt sparande och att du nu vill läsa mer om vad våra Selection-fonden har att bjuda på.

Bästa hälsningar,
Sparbanken Sjuhärad

Utvalt för dig

Swedbank Robur Selection ger dig en helhetslösning som är enkel och prisvärd. Det är en grund för dina investeringar och ditt sparande. Du väljer själv eller tillsammans med din rådgivare vilken aktieandel i Selection som passar dig.

Fonderna investerar i aktier globalt samt svenska räntebärande instrument. Selection har dessutom tillgång till en stor mängd placeringsmöjligheter där såväl företagsobligationer som alternativa investeringar ingår. Allt för att ge så bra förutsättningar som möjligt att skapa avkastning över tiden och i olika marknadsklimat. Det här skiljer Selection från mer traditionella blandfonder som enbart placerar i aktier och räntor.

Fördelningen mellan olika tillgångsslag och dess investeringar sköts av ett team av förvaltare. Till sin hjälp har de intern kompetens från Swedbank Roburs olika förvaltningsenheter samt analys från såväl investmentbanker som andra fondbolag. Som kund får du en helhetslösning för dina investeringar utifrån den risknivå och sparhorisont du önskar för ditt kapital. Selection finns därför i tre olika risknivåer: låg, mellan och hög.

Vi gör det åt dig – Våra specialister sköter förvaltningen

Ansaret för analys och förvaltning ligger hos Swedbank Robur, en av Nordens största kapitalförvaltare. Fonderna hanteras av ett dedikerat team och drar nytta av all den kompetens som finns inom Swedbank Robur för olika tillgångsslag och marknader.

Vår förvaltningsfilosofi bygger på att vi har ett globalt perspektiv. Fonderna har frihet att söka investeringar över hela världen, även i teman där vi kan se en strukturell tillväxt som exempelvis att vi blir äldre och lever längre eller i miljöförbättringar. Vi är långsiktiga och investerar i linje med Swedbank Roburs hållbarhetspolicy för ansvarsfulla investeringar. Att ta in miljöpåverkan som en naturlig del i analysen ser vi som viktigt för att på sikt vara en långsiktig vinnare. Vi tror på en kombination av kvantitativ- och kvalitativ analys. Genom att kombinera kvantitativa modeller som kan analysera stora mängder data med kvalitativ analys där vi som förvaltare kan tänka fritt, får vi det bästa av båda världar.

Tanken med Selectionfonderna är att du som sparare får väl sammansatta fonder med ett flertal tillgångsslag. Fonderna har frihet att investera i de marknader där vi ser potential inom aktier, räntor, krediter och alternativa investeringar. Aktieexponeringen kan utgöras av teman, regioner, sektorer eller länder. På räntesidan kan vi som förvaltare välja mellan svenska räntor och krediter men också ränteinvesteringar i resten av världen som till exempel krediter i USA eller tillväxtmarknader. Fonderna kan också investera upp till 40 procent i alternativa investeringar.



Hållbarhet i finansiella placeringar – framtidens vinnare

När investeringar sker i Swedbank Roburs egna fonder samt direktinvesteringar i aktier och räntepapper strävar vi efter att investera i alternativ med hållbarhetsfokus. Våra fondförvaltare bedömer företagens hållbarhetsarbete tillsammans med våra hållbarhets-specialister. Vi vill att företagen förstår och minimerar sina risker och proaktivt utvecklar sin affär. Våra förvaltare vill investera i företag vars värdepapper bedöms ha en framtida god utveckling. I analysarbetet inför investeringsbeslut ingår många faktorer, där hållbarhet är en.

Vi investerar även i andra fondbolags fonder (externa fonder). Här söker vi fonder som i likhet med Swedbank Robur aktivt arbetar med och integrerar hållbarhet i sin vardag. För investering i till exempel alternativa tillgångsslag är vi medvetna om att vissa tillgångsslag och strategier har större utvecklingspotential i dess hållbarhetsarbete än i andra och tar hänsyn till det i vår bedömning. Genom ett aktivt arbete och dialog med de fondbolag vars fonder vi investerar i kan vi alla bli bättre och bidra till en hållbar utveckling.

Selection 25, 50 och 75

Det finns tre Selectionfonder som har olika riskprofiler – låg, mellan och hög. Riskprofilen bestäms av fondernas jämförelseindex aktievikt som består av 25 procent, 50 procent eller 75 procent aktier. Din rådgivare hjälper dig att hitta den fond som passar dig och ditt mål med sparandet bäst.

Din förväntansbild – vår målbild – följ ditt sparande enkelt

Som kund får du tillgång till månadsrapporter för att lätt kunna följa utvecklingen av ditt sparande. Det ska vara enkelt och tydligt att följa fonden och dess placeringar globalt. Är du mer intresserad finns givetvis din rådgivare tillgänglig för ytterligare information och diskussion. Du är viktig för oss.

Läs mer om
Swedbank Roburs
hållbarhetsarbete på:
[swedbank.se](https://www.swedbank.se)

Olika tillgångslags utveckling per oktober 2018

| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|------------------------------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|
| Svenska aktier | 53,3% | 26,9% | -13,6% | 16,7% | 28,0% | 15,9% | 10,5% | 9,6% | 9,5% | 3,3% |
| Globala aktier | 18,1% | 5,8% | -3,1% | 10,6% | 25,7% | 28,6% | 7,3% | 16,5% | 10,9% | 9,6% |
| Tillväxtmarknadsaktier | 61,6% | 12,2% | -16,6% | 12,6% | -3,5% | 19,7% | -8,0% | 20,3% | 24,1% | -5,6% |
| Penningmarknad | 0,4% | 0,3% | 1,6% | 1,2% | 0,9% | 0,5% | -0,3% | -0,7% | -0,8% | -0,7% |
| Statsobligationer | -0,9% | 2,9% | 13,3% | 1,6% | -3,3% | 12,2% | -0,2% | 4,1% | 0,1% | 0,9% |
| High Yieldobligationer | 59,4% | 14,8% | 3,1% | 19,6% | 7,3% | 0,0% | -2,7% | 14,3% | 10,4% | -2,4% |
| Tillväxtmarknadsobligationer | 28,2% | 12,0% | 8,5% | 18,5% | -6,6% | 5,5% | 1,2% | 10,2% | 9,3% | -5,6% |
| Företagsobligationer | 16,8% | 5,6% | 4,6% | 10,8% | -0,1% | 2,9% | -3,6% | 3,7% | 8,9% | -4,2% |
| Hedgefonder | 18,6% | 10,9% | -2,5% | 7,7% | 9,7% | 2,9% | -3,6% | 3,7% | 8,9% | -4,2% |
| Private Equity | 61,7% | 10,9% | -18,8% | 7,7% | 37,2% | -0,1% | -1,7% | 15,4% | 26,1% | -3,3% |
| Fastigheter | 25,4% | 27,9% | 9,0% | 18,7% | 0,8% | 29,0% | 4,2% | 5,9% | 9,3% | -0,2% |
| SEK/USD | 10,8% | 6,2% | -1,9% | 5,4% | 1,3% | -18,0% | -7,1% | -7,2% | 11,0% | -10,4% |

>10 >0 >-10 <-10

Uppgifterna avser tidigare resultat och sådana uppgifter utgör inte en tillförlitlig indikation om framtida resultat.

Källa: Datastream Årlig avkastning 2018-10-31. Svenska aktier avser SIXPRX (RI) (SEK). Globala aktier MSCI WORLD (RI) (SEK). Tillväxtmarknadsaktier MSCI EM (RI) (SEK). Penningmarknads OMRX T-Bill (SEK). Statsobligationer OMRX T-Bond (SEK). High Yieldobligationer Barclay Global HY (Lokal valuta). Tillväxtmarknadsobligationer JPM EMBI (Lokal valuta). Företagsobligationer Barcap global credit aggregate (Lokal valuta). Hedgefonder DJ CS Hedge Fund Index (Lokal valuta). Private Equity S&P Listed Private Equity (Lokal valuta). Fastigheter Datastream US Reits (Lokal valuta).



Tematiska investeringar

- ▶ Klimatförändringar
- ▶ Befolkningstillväxt
- ▶ Vi lever längre
- ▶ Teknologi och digitalisering

Megatrender brukar man kalla trender som är långvariga, långsiktiga och som förändrar ett samhälle på ett omfattande sett.

Placeringsmöjligheter Globalt – lite mer än traditionell blandfond

Större verktygslåda för Selection

Selection har till skillnad från traditionella blandfonder en möjlighet att investera i fler tillgångsslag. Denna möjlighet kan användas både för riskspridning och för att höja avkastningen för fonden. Fler placeringsmöjligheter erbjuder fler möjligheter att söka avkastning. Det kan till exempel gälla i perioder då svenska statsobligationer förväntas ge en begränsad avkastning. Att kunna investera globalt ger även det möjlighet till andra marknader för exempelvis företagsobligationer i tillväxtmarknader. Även alternativa investeringar som exempelvis hedgefonder är potentiella investeringar för fonderna. Nedan kan du läsa mer om dessa "verktyg" för ditt sparande och vad det innebär.

Globala aktier

Den globala aktiemarknaden erbjuder stora investeringsmöjligheter inom alla sektorer och geografiska regioner inklusive den svenska aktiemarknaden. Att investera globalt ger möjligheter att styra kapital till regionerna där de bästa förutsättningarna finns. Som svensk investerare är utvecklingen av ett lands valuta en viktig parameter att ta hänsyn till. Förutom att investera globalt så tror vi att genom att vara långsiktiga och agera ansvarsfullt som ägare kan vi påverka och hitta de långsiktiga vinnarna. Att investera långsiktigt innebär en möjlighet att hitta de bolag som gynnas av stora trender som till exempel en åldrande befolkning, digitalisering et cetera. Denna del benämner vi som våra tematiska investeringar i Selection. Du kommer kunna följa denna del i fondrapporten.

Svenska räntebärande instrument

Räntemarknaden omfattar många olika finansiella instrument med en gemensam nämnare – alla innebär ett kontrakt mellan en låntagare (emittent) och en långivare (investerare) om ersättning för ett lån samt återbetalning av detsamma vid ett förutbestämt datum. Generellt är risken för en förlust lägre för ett räntebärande instrument än för aktier. Obligationer utgivna av stat och kommun i Sverige anses vara riskfria när det gäller återbetalning och har därför en lägre avkastning – ränta – än vad en obligation utgiven av företag har.

Globala räntor

Till Investment Grade räknar vi normalt obligationer utgivna av företag med god kreditvärdighet i industriländer. Normalt sett ger obligationer utgivna av företag högre ränta än statsobligationer som kompensation för den kreditrisk det innebär att investera i ett företag, det vill säga risken för att företagen inte kan återbetala sina lån.

Till High Yield-obligationer räknar vi normalt obligationer utgivna av företag med lägre kreditvärdighet. Kreditrisken för dessa obligationer är större än för obligationer med högre kreditkvalitet och därmed har dessa obligationer ofta en högre ränta.

Investeringar i obligationsmarknaden kan alltså ske globalt dvs i fler länder än Sverige inklusive tillväxtmarknader. Placeringar sker i obligationer utgivna av stat samt företag.

Tillväxtmarknadsobligationer

Till kategorin Tillväxtmarknadsobligationer räknar vi instrument utgivna av stater och andra aktörer i tillväxtmarknader. Avkastningen styrs precis som för statsobligationer av:

- det allmänna ränteläget
- den extra kreditpremien som är en ersättning för den högre risken
- eventuell valutarisk

Kreditvärdighet

| S&P* betyg | Förklaring | |
|------------|--|------------------|
| AAA | Extremt god kapacitet att möta finansiella åtaganden. | Investment grade |
| AA | Mycket god kapacitet att möta finansiella åtaganden. Skiljer sig endast marginellt från den högsta ratingkategorin. | |
| A | God kapacitet att möta finansiella åtaganden, men något mer känslig för ogynnsamma omständigheter och förändringar i ekonomin. | |
| BBB | Tillräcklig kapacitet att möta finansiella åtaganden, men är mer utsatta för ogynnsam ekonomisk utveckling eller förändrade marknadsvillkor. | |
| BB | Mindre sårbar i det korta perspektivet, men det råder stor osäkerhet och exponering mot en ogynnsam utveckling av verksamheten och finansiella och ekonomiska villkor. | High yield |
| B | Mer sårbar för en ogynnsam utveckling av verksamheten samt de finansiella och ekonomiska villkoren, men har i nuläget förmåga att fullgöra finansiella åtaganden. | |
| C | En formell betalningsinställelse är nära förestående, men för närvarande sker betalningar | |

* För att beskriva kreditvärdighet delar Standard & Poor's in personer, företag och länder i kreditvärdighetsklasser, även kallade kreditvärderingsklasser eller ratingklasser. Klasserna betecknas i en skala från AAA till C, där AAA är bäst och C är sämst. Källa: Standard & Poor's, Rating av företag.



Alternativa investeringar

Alternativa investeringar är precis som det låter, det vill säga alternativ till mer traditionella aktier och ränteinvesteringar. Placeringar i alternativa investeringar gör man för att sprida riskerna och söka avkastning i fonden – till exempel genom att hitta något som kan ge en positiv avkastning när aktiemarknaden ger en negativ avkastning. Precis som i vilken bransch som helst så uppkommer nya möjligheter medan andra blir inaktuella och försvinner från finansmarknaden. Vi bevakar och följer detta löpande för att hitta nya intressanta möjligheter till en hållbar avkastning.

Tre exempel på alternativa investeringarna

Olika investerare har olika definition på området. Nedan följer därför ett exempel på några av de vanligaste möjligheterna utifrån dagens förutsättningar. Till dessa exempel kan adderas fastigheter och råvaror.

Hedgefonder: Hedgefonder är ett samlingsnamn för en bred grupp fonder med olika investeringsinriktning. En strategi kan vara att förutom att köpa aktier även sälja aktier så att man har en marknadsneutral placering. Om förvaltaren är duktig på att hitta vinnare respektive förlorare så kan en sådan investering ge en positiv avkastning även om börsen går ner.

Private equity: Private equity är investeringar i onoterade bolag där investeraren arbetar med att förbättra bolagets kassaflöde för att förädla värdet av bolaget.

Infrastruktur: Infrastrukturinvesteringar är inriktade mot bolag som äger eller sköter olika infrastrukturtillgångar som till exempel vägtullar, elnät och flygplatser. Dessa investeringar erbjuder ofta stabila och förutsägbara kassaflöden.

Sammanfattning

Selection passar dig som vill ha ett enkelt och bekvämt sparande för delar eller hela ditt sparande. Fonderna lämpar sig väl för månadssparande. Fonderna erbjuder mer än en traditionell blandfond och investerar i teman och alternativa investeringar. Ett brett placeringsuniversum ger fler möjligheter till avkastningskällor samt sprider riskerna i ditt sparande. Det finns en fond för den risknivå som passar dig – låg, mellan och hög. Ta gärna hjälp av din rådgivare för att hitta rätt nivå för just dig. Hos oss får du ett globalt, långsiktigt och ansvarsfullt sparande.



Fakta om fonderna

Förvaltare:

Teamförvaltas av Swedbank Robur Fonder AB.

Investerar i:

Brett inom flera olika tillgångsslag så som aktier (globalt), ränteinstrument (statspapper samt företagsobligationer i Sverige och globalt) samt alternativa investeringar (till exempel hedgefonder, private equity och infrastrukturinvesteringar).

Rapportering:

Månadsrapport.

Tillgänglig i:

Direktägande och schablonbeskattat sparande.

Insättning/Uttag:

Daglig likviditet (läs mer ingående i fondens informationsbroschyr under "Försäljning och inlösen").

Juridisk form:

Svensk specialfond.

Riskklass november 2018:

Swedbank Robur Selection 75 – Riskklass 4

Swedbank Robur Selection 50 – Riskklass 4

Swedbank Robur Selection 25 – Riskklass 3

Baserat på en riskskala från ett till sju där ett står för låg risk och sju för hög risk.

Förvaltningsavgift:

Swedbank Robur Selection 75 1,40 procent

Swedbank Robur Selection 50 1,20 procent

Swedbank Robur Selection 25 0,90 procent

"Vid investeringar i fonder som förvaltas av andra förvaltare (externa förvaltare) kompenseras fonden för den avgift som respektive förvaltare definierar som fast förvaltningsavgift (ofta kallad "management fee") i den underliggande fonden." Informationsbroschyr 2018-11-22.

Köp/säljavgift:

Inga köp- eller säljavgifter tas ut i fonden.

Fördelningen mellan tillgångsslagen och regionerna sköts av våra specialister. Det ger dig en aktiv tillgångsallokering baserad på en grundlig analys av marknadens potential, risker och värderingar.

Vill du veta mer om vad vi kan erbjuda, hör av dig till din rådgivare.

Sparbanken Sjuhärad och Swedbank i samarbete med Swedbank Robur Fonder AB.

Denna broschyr innehåller allmän information om ett produktbudande från Swedbank i samarbete med Swedbank Robur Fonder AB. Erbjudandet avser Swedbank Robur Selection 25, Swedbank Robur Selection 50 och Swedbank Robur Selection 75 som alla är svenska specialfonder, förvaltade av Swedbank Robur Fonder AB. För dessa och andra fonder är historisk avkastning ingen garanti för framtida avkastning. Värdet på andelar i fonderna kan både stiga och falla och det är således inte säkert att du som investerare får tillbaka det investerade beloppet. Utöver överlåtbara värdepapper och penningmarknadinstrument kan fonderna placera sina tillgångar i derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. I den mån fonden investerar i finansiella instrument som är uttryckta i annan valuta än svenska kronor kan valutakursförändringar påverka fondens avkastning. För att avgöra om produkterna är lämpliga för just dig, krävs en individuell rådgivning som bland annat omfattar en kartläggning av dina ekonomiska förhållanden och dina personliga önskemål. Fondbestämmelser, informationsbrochyrer och faktablad för fonderna finns att tillgå hos din närmaste rådgivare.



0341 0142
TRYCKSAK